

Regolamento d'investimento

Liberty LPP Fondazione collettiva

Sommario

- Art. 1 Scopo
- Art. 2 Principi generali
- Art. 3 Principi d'investimento del patrimonio
- Art. 4 Aspetti generali degli investimenti patrimoniali
- Art. 5 Estensione delle possibilità d'investimento
- Art. 6 Compiti e competenze nell'investimento del patrimonio
- Art. 7 Scelta dell'investimento patrimoniale
- Art. 8 Requisiti di ammissione dei partner contrattuali come gestori patrimoniali, consulenti e intermediari
- Art. 9 Osservanza e monitoraggio delle direttive d'investimento
- Art. 10 Principi per l'iscrizione a bilancio
- Art. 11 Redazione di rapporti e controlli
- Art. 12 Corporate Governance
- Art. 13 Integrità e lealtà nella gestione patrimoniale
- Art. 14 Lacune del Regolamento ed eccezioni
- Art. 15 Modifiche al Regolamento
- Art. 16 Allegati
- Art. 17 Lingua di riferimento ed equiparazione
- Art. 18 Foro competente e diritto applicabile
- Art. 19 Entrata in vigore

Allegato I: Possibilità d'investimenti estesi ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Allegato II: Strategia d'investimento (SAA, Strategic Asset Allocation)

Allegato III: Esercizio dei diritti degli azionisti (art. 71 a e 71 b LPP)

Regolamento d'investimento

Visto l'art. 9 dell'Atto di Fondazione di Liberty LPP Fondazione collettiva (di seguito «Fondazione»), il Consiglio di Fondazione emana il seguente Regolamento d'investimento (di seguito «Regolamento»):

Art. 1 Scopo

- 1 Il presente Regolamento disciplina, nell'ambito delle prescrizioni di legge, gli obiettivi e i principi da osservare per la gestione patrimoniale dei fondi di previdenza, nonché l'organizzazione dell'investimento patrimoniale. La Fondazione è tenuta a rispettare i principi sottoelencati.
- 2 Il Regolamento è vincolante per tutte le persone fisiche e giuridiche incaricate dell'investimento patrimoniale.
- 3 Gli interessi finanziari delle persone assicurate sono l'unica priorità.
- 4 Il Regolamento viene verificato ed eventualmente adattato almeno una volta all'anno.
- 5 I costi e le indennità sono disciplinati nel regolamento dei costi.
- 6 Le riserve per fluttuazioni di valore sono regolate nel regolamento sulle riserve.

Art. 2 Principi generali

- 1 Ai sensi dell'art. 51a cpv. 2 lett. m LPP il Consiglio di Fondazione è responsabile della determinazione degli obiettivi e dei principi della gestione patrimoniale nonché dell'esecuzione e del monitoraggio del processo d'investimento.
- 2 La Fondazione è responsabile per l'amministrazione legale dell'avere di previdenza conformemente a LPP, LFLP, OPP 2 e OLP. Lei affida gli investimenti e la gestione del suo patrimonio previdenziale soltanto a persone e a istituzioni qualificate e organizzate in modo da garantirle il rispetto delle prescrizioni dall'art 48f OPP2.
- 3 La Fondazione propone una selezione di banche di deposito e gestori patrimoniali accreditati, che essa può cambiare in qualunque momento per fondati motivi.
- 4 La Fondazione è organizzata come una fondazione collettiva parzialmente autonoma. La struttura dell'istituto di previdenza è composta dai livelli di Fondazione, pool e cassa pensioni affiliata, in conformità al regolamento d'organizzazione. Ogni pool è considerato un gruppo contabile separato con una propria strategia d'investimento e un proprio grado di copertura. La Fondazione offre soluzioni d'investimento conformi alla LPP per una o più casse pensioni affiliata (Pool Invest), proprie o sviluppati in collaborazione con partner contrattuali.

Art. 3 Principi d'investimento del patrimonio

- 1 *Liquidità*: La Fondazione è tenuta a far fronte sempre ai propri impegni.
- 2 *Sicurezza*: Nell'investimento del patrimonio occorre prestare attenzione a garantire la certezza della realizzazione degli obiettivi previdenziali.
- 3 *Diversificazione*: Devono essere sempre osservati i principi di diversificazione del rischio.
- 4 *Rischio d'investimento/redditività*: Il patrimonio deve essere investito e amministrato in modo da ottenere, nel quadro della capacità di rischio stabilita, il massimo rendimento globale possibile, dando la priorità al risultato a lungo termine.

Art. 4 Aspetti generali degli investimenti patrimoniali

- 1 Per tutte le soluzioni d'investimento messe a disposizione, il Consiglio di Fondazione si assicura che vengano osservate le prescrizioni d'investimento ai sensi dell'art. 71 cpv. 1 LPP e agli art. 49–58 OPP 2.
- 2 Per le quote o azioni d'investimenti collettivi di capitale, quale rischio del debitore si considera in generale il rischio dei valori base sottostanti all'investimento e non la domiciliazione dell'investimento collettivo.
- 3 Ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2, la Fondazione offre all'assicurato un'estensione degli investimenti, ammessi in osservanza dell'art. 5 del presente Regolamento.
- 4 Non sono ammessi gli investimenti con obbligo di eseguire investimenti suppletivi ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2. Fanno eccezione gli investimenti in un singolo immobile secondo l'art. 53 cpv. 5 lett. c OPP 2.

Art. 5 Estensione delle possibilità d'investimento

- 1 Le basi per l'estensione delle possibilità d'investimento sono stabiliti dalla Fondazione.
- 2 È possibile ricorrere all'estensione delle possibilità d'investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2 se compatibile con la capacità di rischio.
- 3 Nel suo conto annuale, la Fondazione dichiara, ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2, di aver osservato le norme in materia di sicurezza e ripartizione dei rischi di cui all'art. 50 cpv. 1–3 OPP 2.

- 4 Sono ammesse le seguenti possibilità d'investimenti estesi:
- a) **Investimenti alternativi senza l'obbligo di eseguire versamenti supplementivi**
- Gli investimenti alternativi possono essere effettuati anche attraverso investimenti non diversificati, certificati non diversificati e prodotti strutturati non diversificati.

Per queste possibilità d'investimenti estesi autorizzate, i limiti stabiliti nell'allegato I (Possibilità d'investimenti estesi ai sensi dell'art. 50 cpv 4 OPP 2) si applicano per quanto riguarda i fondi di previdenza esistente.

Art. 6 Compiti e competenze nell'investimento del patrimonio

- 1 L'organizzazione direttiva nell'ambito dell'investimento del patrimonio della Fondazione comprende i seguenti livelli:
 - Consiglio di Fondazione
 - Amministrazione
- 2 Il Consiglio di Fondazione è il responsabile ultimo per l'investimento del patrimonio. L'amministrazione del patrimonio può essere delegata a un gestore patrimoniale esterno con un contratto di gestione patrimoniale, mantenendo in capo al Consiglio di Fondazione la supervisione e le decisioni strategiche (determinazione delle categorie d'investimenti e delle fasce tattiche).
- 3 Per l'investimento e la gestione del proprio patrimonio di previdenza, la Fondazione incarica solo persone e istituti che soddisfano i requisiti legali di integrità e lealtà e che sono in grado di eseguire con competenza il mandato indicato dalla Fondazione. I gestori patrimoniali sono qualificati e organizzati in modo da garantire il rispetto delle disposizioni degli articoli 48f e 48g-48l OPP 2. Per le persone e gli istituti esterni valgono i requisiti di ammissione secondo l'art. 8.
- 4 L'Amministrazione è responsabile di una periodica e adeguata informazione agli assicurati.
- 5 I singoli compiti e le singole competenze del Consiglio di Fondazione, dei gestori patrimoniali, dell'Amministrazione e della Commissione di previdenza sono stabiliti nelle disposizioni che seguono e negli altri casi dal Regolamento d'organizzazione.
- 6 Sulla base dei SWISS GAAP RPC 26 per ogni Pool viene calcolato uno specifico grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2.

Art. 7 Scelta dell'investimento patrimoniale

- 1 La Fondazione sceglie una strategia d'investimento adeguata alla propria capacità di rischio e alla propria propensione al rischio. La Fondazione verifica la capacità di rischio e la propensione al rischio secondo i principi riconosciuti.
- 2 La strategic allocation e le fasce tattiche sono adottate dal Consiglio di Fondazione per ciascun pool. Il gestore patrimoniale

di ciascuna soluzione d'investimento ha il diritto di proposta. La Fondazione disciplina la strategia d'investimento specifica per ogni pool nell'allegato II del presente Regolamento. La strategia d'investimento e parte integrante del presente Regolamento.

- 3 Le modifiche della strategia sono possibili di principio in qualunque momento, seguendo la stessa procedura prevista per la (prima) determinazione della strategia.

Art. 8 Requisiti di ammissione dei partner contrattuali come gestori patrimoniali, consulenti e intermediari

- 1 I gestori patrimoniali eventualmente incaricati dalla Fondazione con un contratto di gestione patrimoniale sono elencati in maniera esaustiva nell'art. 48f OPP 2.
- 2 I partner contrattuali operanti esclusivamente come consulenti, intermediari, broker e simili, devono essere registrati nel registro dei consulenti della LSeFi, tenuto da un servizio di registrazione riconosciuto dalla FINMA, oppure essere registrati nel registro pubblico degli intermediari assicurativi.
- 3 In ogni caso i partner contrattuali, unitamente all'accordo, devono presentare la seguente documentazione:
 - a) Attestazione della registrazione nel registro dei consulenti della LSeFi
 - b) Autorizzazione da parte della FINMA
 - c) Attestazione della registrazione come intermediario assicurativo nel registro pubblico degli intermediari assicurativi
- 4 Le eccezioni ai paragrafi 2 e 3 citate sopra devono essere approvate dall'Amministrazione della Fondazione.

Art. 9 Osservanza e monitoraggio delle direttive d'investimento

- 1 Le persone incaricate della gestione patrimoniale sono responsabili della costante osservanza delle direttive d'investimento di cui all'art. 71 cpv. 1 LPP, art. 49-58 OPP 2.
- 2 La Fondazione vigila sull'osservanza con periodici controlli a campione.
- 3 Se per qualsivoglia motivo tali direttive non vengano osservate, le persone incaricate della gestione patrimoniale devono ripristinare tempestivamente e spontaneamente una situazione conforme alle disposizioni di legge e contrattuali.
- 4 Inoltre, si impegnano a provvedere a tutte le necessarie correzioni alla prima richiesta della Fondazione e a confermarne per iscritto l'esecuzione. Per gli investimenti alternativi, gli altri fondi e gli investimenti in infrastrutture, la correzione deve essere eseguita alla successiva data di emissione o rimborso.
- 5 Nel caso in cui le direttive d'investimento non fossero rispettate, la Fondazione potrà procedere alle modifiche necessarie nel deposito titoli.

Art. 10 Principi per l'iscrizione a bilancio

- 1 I principi contabili e di valutazione sono conformi alle disposizioni dell'art. 47, 48 e 48a OPP 2, nonché ai SWISS GAAP RPC 26.
- 2 La valutazione dei titoli avviene al valore di mercato alla data di chiusura del bilancio. La contabilizzazione degli altri investimenti e crediti avviene al valore nominale, ridotto delle eventuali svalutazioni necessarie dal punto di vista economico-aziendale. Le attività e le passività in valuta estera sono convertite al tasso alla data di riferimento, i costi e i ricavi al tasso giornaliero.
- 3 Le eccezioni devono essere approvate dal Consiglio di Fondazione.

Art. 11 Redazione di rapporti e controlli

- 1 Il Consiglio di Fondazione si accerta tramite l'Amministrazione della Fondazione che le soluzioni d'investimento concordate con le casse di previdenza e gli amministratori patrimoniali vengano rispettate e che le direttive d'investimento vengano periodicamente verificate. La Fondazione, inoltre, rivede periodicamente le prestazioni, i costi e la qualità del servizio delle persone e degli enti incaricati della gestione patrimoniale.
- 2 Le persone e gli enti incaricati della gestione patrimoniale mettono a disposizione della Fondazione almeno annualmente gli estratti patrimoniali e gli estratti conto. I rapporti devono fornire essenzialmente indicazioni sugli investimenti effettuati, sul relativo risultato, nonché sul rispetto della strategia d'investimento, delle fasce tattiche e delle direttive d'investimento. La rendicontazione deve anche motivare l'impiego di derivati.
- 3 La Fondazione stabilisce le fonti di corsi e NAV (ad es. Telekurs, Fides, Market Map ecc.) necessari per la valutazione e per l'analisi dei depositi titoli ai sensi della OPP 2.

Art. 12 Corporate Governance

Se per le azioni detenute dalla Fondazione vige l'obbligo di voto e di trasparenza ai sensi dell'art. 71a e 71b LPP (in vigore dal 1° gennaio 2023), nel quadro delle disposizioni legali la Fondazione stabilisce in un allegato separato (cfr. allegato III) i principi per l'esercizio dell'obbligo di voto.

Art. 13 Integrità e lealtà nella gestione patrimoniale

- 1 **Principi**
 - a) Gli organi coinvolti nell'organizzazione degli investimenti sono tenuti a rispettare le disposizioni del diritto federale relative all'integrità e alla lealtà nell'ambito della gestione patrimoniale (art. 48f - 49a OPP 2);
 - b) Una volta all'anno la Fondazione richiede a tutti i partner contrattuali che operano come gestori patrimoniali una dichiarazione scritta circa lo svolgimento di una gestione patrimoniale che rispetti i principi di integrità e lealtà.

2 Regole di comportamento

Per gli organi interni ed esterni valgono i seguenti requisiti e regole di comportamento:

- a) Dispongono delle competenze tecniche, dell'esperienza professionale e della reputazione necessarie per svolgere al meglio i compiti che vengono loro assegnati nell'interesse delle persone assicurate;
- b) Gli atti giuridici con affiliati sono ammessi se giovano agli interessi di tutte le persone assicurate. Vanno approvati singolarmente dal Consiglio di Fondazione e presentati all'ufficio di revisione con il conto annuale;
- c) In caso di negozi giuridici significativi con soggetti affiliati, il Consiglio di Fondazione esige almeno due offerte da parte di concorrenti, che procederà a valutare in modo obiettivo e trasparente. Il processo decisionale deve essere documentato, in modo da consentire all'ufficio di revisione di condurre un'adeguata verifica durante i controlli annuali dei conti. La decisione va presa nell'interesse delle persone assicurate;
- d) Sono vietate tutte le operazioni in proprio con gli stessi titoli della Fondazione che sfruttano la conoscenza delle transazioni eseguite dalla Fondazione a proprio vantaggio e per arricchirsi. Tra tali transazioni rientrano le pratiche del Front, Parallel e After Running;
- e) Tutti i vantaggi patrimoniali sono destinati alla Fondazione. Le eccezioni sono regolate dal regolamento d'organizzazione;
- f) Tutte le persone e gli istituti coinvolti nell'organizzazione degli investimenti (in particolare gestori patrimoniali, consulenti d'investimento, broker) ogni anno devono confermare per iscritto di non aver conseguito ulteriori vantaggi patrimoniali di alcun tipo (ad es. retrocessioni, finder's fee, commissioni di consulenza, ecc.) derivanti dallo svolgimento della loro attività per la Fondazione (al di fuori degli indennizzi previsti nell'accordo scritto) e di averli destinati interamente alla Fondazione. Per vantaggi patrimoniali supplementari si intendono tutte le componenti dei ricavi che non spetterebbero dopo la risoluzione del mandato;
- g) Vanno comunicati al Consiglio di Fondazione eventuali interessi privati. Si prevengono possibili conflitti d'interesse con una separazione logica dell'esecuzione e del controllo;
- h) Tutte le persone e gli istituti coinvolti sono tenuti a mantenere il segreto professionale in merito a eventuali questioni confidenziali di cui sono venuti a conoscenza nell'ambito dell'esercizio della propria funzione per conto della Fondazione.

Art. 14 Lacune del Regolamento ed eccezioni

- 1 Laddove il presente Regolamento non contenga alcuna norma per una fattispecie specifica, il Consiglio di Fondazione ne adotterà una confacente allo scopo della Fondazione.
- 2 In condizioni speciali il Consiglio di Fondazione può ammettere delle eccezioni al presente Regolamento. Tali eccezioni devono essere verbalizzate con motivazione conclusiva. La motivazione è orientata alla regola «Prudent Investor Rule».

Art. 15 Modifiche al Regolamento

Il Consiglio di Fondazione può disporre in qualunque momento una modifica del Regolamento. La Fondazione informa gli assicurati in forma adeguata sulle modifiche al Regolamento. La versione in corso di validità è a disposizione dell'Assicurato su www.liberty.ch oppure può essere richiesta gratuitamente alla Fondazione.

Art. 16 Allegati

Tutti gli allegati sono parte integrante del presente Regolamento.

Art. 17 Lingua di riferimento ed equiparazione

Lingua di riferimento per l'interpretazione di tutti i Regolamenti è il tedesco. Il genere maschile comprende anche il genere femminile.

Art. 18 Foro competente e diritto applicabile

Il presente Regolamento è disciplinato dal diritto svizzero. Nel caso di controversie tra l'assicurato, altri aventi diritto e la Fondazione, saranno competenti i tribunali di cui all'art. 73 LPP. Negli altri casi, per tutte le tipologie di procedimento il foro competente, nonché il luogo di adempimento e di esecuzione per l'assicurato/il partner contrattuale che non ha residenza o sede in Svizzera, è quello di Schwyz.

Art. 19 Entrata in vigore

Il presente Regolamento entra in vigore il 1° gennaio 2025 e sostituisce il precedente Regolamento del 2 dicembre 2022.

Schwyz, 6 dicembre 2024

Il Consiglio di Fondazione di Liberty LPP Fondazione collettiva

Allegato I

al regolamento d'investimento di Liberty LPP Fondazione collettiva
(valido dal 01.01.2025)

Possibilità d'investimenti estesi ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Investimenti autorizzati ai sensi dell'art. 53 OPP 2	Limitazioni SENZA estensione		Estensioni ai sensi dell'art. 50 cpv 4 OPP 2		Limitazioni CON estensioni Cat. d'investimento
	Limiti individuali	Categ. d'investimento	Limiti individuali	Cat. d'investimento	
Contanti					0-100 %
Crediti	10 % per debitore				0-100 %
Titoli ipotecari svizzeri		50 %			0-50 %
Immobili	5 % per immobile	30 %, di cui max. 1/3 all'estero			0-30 %
Partecipazioni	5 % per partecipazione	50 %			0-50 %
Investimenti in infrastrutture		10 %			0-10 %
Investimenti in private debt/equity svizzero		5 %			0-5 %
Investimenti alternativi		15 %	Investimenti non diversificate max. 5 %		0-15 %

Allegato II

al regolamento d'investimento di Liberty LPP Fondazione collettiva
(valido dal 01.01.2025)

Strategia d'investimento Liberty-Pool (SAA, Strategic Asset Allocation)

Categoria d'investimento	SAA	Range	Benchmark/Nota	Bloomberg
Crediti a breve termine	2	0 - 25	SARON	SAION
Crediti obbligazioni	34	25 - 50		
Obbligazioni CHF	17		Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return	SBR14T
Ipoteche Svizzera	10		Swiss Bond Index Pfandbriefe Total Return	SML14T
Obbligazioni in valuta estera	7		Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF	LGCPTRCH Index
Azioni	39	25 - 45		
Azionario svizzera	17		Swiss Performance Index	SPI
Azionario internazionale	22		MSCI All Countries World TR Net ex Switzerland	NDUEAWXZ
Immobili	25	10 - 30		
Immobili svizzera	25		KGAST Immo-Index Mixed	WUPIIMU
Immobili estero	0			
Investimenti alternativi	0	0 - 10		
Investimenti in infrastrutture	0	0		
Valute estere	22	0 - 30		

Strategia d'investimento L-Pool (SAA, Strategic Asset Allocation)

Categoria d'investimento	SAA	Range	Benchmark/Nota	Bloomberg
Crediti a breve termine	2	0 - 25	SARON	SAION
Crediti obbligazioni	34	25 - 50		
Obbligazioni CHF	17		Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return	SBR14T
Ipoteche Svizzera	10		Swiss Bond Index Pfandbriefe Total Return	SML14T
Obbligazioni in valuta estera	7		Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF	LGCPTRCH Index
Azioni	39	25 - 45		
Azionario svizzera	17		Swiss Performance Index	SPI
Azionario internazionale	22		MSCI All Countries World TR Net ex Switzerland	NDUEAWXZ
Immobili	25	10 - 30		
Immobili svizzera	25		KGAST Immo-Index Mixed	WUPIIMU
Immobili estero	0			
Investimenti alternativi	0	0 - 10		
Investimenti in infrastrutture	0	0		
Valute estere	22	0 - 30		

Allegato II (continuazione)

al regolamento d'investimento di Liberty LPP Fondazione collettiva
(valido dal 01.01.2025)

Strategia d'investimento H-Pool (SAA, Strategic Asset Allocation)

Categoria d'investimento	SAA	Range	Benchmark/Nota	Bloomberg
Crediti a breve termine	2	0 - 25	SARON	SAION
Crediti obbligazioni	34	25 - 50		
Obbligazioni CHF	17		Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return	SBR14T
Ipoteche Svizzera	10		Swiss Bond Index Pfandbriefe Total Return	SML14T
Obbligazioni in valuta estera	7		Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF	LGCPTRCH Index
Azioni	39	25 - 45		
Azionario svizzera	17		Swiss Performance Index	SPI
Azionario internazionale	22		MSCI All Countries World TR Net ex Switzerland	NDUEAWXZ
Immobili	25	10 - 30		
Immobili svizzera	25		KGAST Immo-Index Mixed	WUPIIMU
Immobili estero	0			
Investimenti alternativi	0	0 - 10		
Investimenti in infrastrutture	0	0		
Valute estere	22	0 - 30		

Strategia d'investimento C-Pool (SAA, Strategic Asset Allocation)

Categoria d'investimento	SAA	Range	Benchmark/Nota	Bloomberg
Crediti a breve termine	2	0 - 25	SARON	SAION
Crediti obbligazioni	34	25 - 50		
Obbligazioni CHF	17		Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return	SBR14T
Ipoteche Svizzera	10		Swiss Bond Index Pfandbriefe Total Return	SML14T
Obbligazioni in valuta estera	7		Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF	LGCPTRCH Index
Azioni	39	25 - 45		
Azionario svizzera	17		Swiss Performance Index	SPI
Azionario internazionale	22		MSCI All Countries World TR Net ex Switzerland	NDUEAWXZ
Immobili	25	10 - 30		
Immobili svizzera	25		KGAST Immo-Index Mixed	WUPIIMU
Immobili estero	0			
Investimenti alternativi	0	0 - 10		
Investimenti in infrastrutture	0	0		
Valute estere	22	0 - 30		

Allegato III

al regolamento d'investimento di Liberty LPP Fondazione collettiva (in vigore dal 01.01.2023)

Esercizio dei diritti degli azionisti (art. 71a e 71b LPP)

Visto l'art. 12 del regolamento d'investimento di Liberty LPP Fondazione collettiva (di seguito «Fondazione») e dell'art. 71a e 71b LPP, il Consiglio di Fondazione disciplina l'esercizio dei diritti degli azionisti nel modo seguente:

Art. 1 Fondamenti dell'esercizio dei diritti degli azionisti

1 Ambito di applicazione

La Fondazione esercita fondamentalmente i diritti degli azionisti, in particolare i diritti di voto, relativamente ad azioni di società quotate in borsa con sede in Svizzera, se tali azioni vengono detenute direttamente. Nel caso di società straniere, di norma l'esercizio di voto non viene esercitato.

2 Disposizioni fondamentali

- I diritti di voto devono essere esercitati nell'interesse degli assicurati. L'interesse degli assicurati viene definito dagli organi competenti della Fondazione e si ritiene salvaguardato laddove l'intenzione di voto sia diretta al duraturo progresso della Fondazione. Per la valutazione delle richieste, gli organi competenti si orientano all'interesse finanziario nel lungo termine degli azionisti della società.
- L'obiettivo consiste nel massimizzare sul lungo termine il valore aziendale della rispettiva società. Pertanto coloro che si fanno carico delle decisioni si orientano, nel far valere i diritti di voto, ai fondamenti di redditività, sicurezza, liquidità e sostenibilità (art. 71 LPP, fondamenti della gestione del patrimonio).
- Nell'ambito dell'individuazione dell'interesse degli assicurati possono confluire anche regole comportamentali per l'esercizio di diritti in materia di partecipazione, oltre che per la buona corporate governance di associazioni e istituti noti a livello nazionale e internazionale.
- Nell'esercizio dei diritti di voto possono essere prese in considerazione le raccomandazioni di consulenti competenti per i diritti di voto nazionali e stranieri.

3 I diritti di voto vengono esercitati in base alle indicazioni del consiglio d'amministrazione, se le richieste non si oppongono agli interessi degli assicurati o se non si prendono decisioni, su domanda di un membro del Consiglio di Fondazione o della direzione, di sostegno a richieste deroganti da parte del consiglio d'amministrazione della società interessata.

4 Obbligo di voto per determinati punti all'ordine del giorno

In applicazione delle disposizioni di legge secondo l'art. 71a cpv. 1 LPP, la Fondazione eserciterà, in occasione delle assemblee generali delle società con sede in Svizzera, le cui azioni sono quotate in Svizzera o all'estero, e di cui detiene delle azioni (investimenti diretti svizzeri), i diritti di voto sulle proposte annunciate che riguardano i seguenti punti:

- Elezione dei membri del consiglio d'amministrazione e del comitato di retribuzione, del presidente del consiglio d'amministrazione e del rappresentante indipendente per il diritto di voto;
- Votazione su disposizioni statutarie vigenti ai sensi dell'art. 626 cpv. 2 CO, in particolare su variazioni dello statuto in riferimento alla tematica delle retribuzioni (condizioni quadro);
- Disposizioni statutarie e votazioni ai sensi dell'art. 735d CO (retribuzioni nelle società le cui azioni sono quotate in borsa), in particolare sulle retribuzioni ai sensi dell'art. 735 CO (importi complessivi al consiglio d'amministrazione, alla direzione e al consiglio consultivo) e dell'art. 735d CO (retribuzioni non approvate nell'ambito del Gruppo).

5 Astensioni e rinuncia al diritto di voto

Una rinuncia generale a esprimere il proprio voto correlato a investimenti diretti svizzeri nell'ambito dei punti all'ordine del giorno per cui è richiesta una votazione ai sensi dell'art. 1 cpv. 4 non è consentita. Al contrario, anche in questo caso è possibile un'astensione, ma solo nell'interesse degli assicurati.

6 Iscrizione nel registro degli azionisti

La Fondazione procede alla registrazione, nell'ambito degli investimenti diretti svizzeri sotto forma di azioni nominative, nel registro degli azionisti in qualità di azionista con diritto di voto al fine di consentire un eventuale esercizio dei diritti di voto ai sensi del presente allegato al Regolamento.

Art. 2 Procedura per esprimere diritti di voto correlati alle azioni

1 Procedura

Il Consiglio di Fondazione decide la procedura per assicurare i diritti di voto e definisce l'esercizio concreto del diritto di voto. Di norma si rinuncia a una diretta presenza alle assemblee generali. Per l'esercizio concreto del diritto di voto si può ricorrere ai servizi di rappresentanti indipendenti che assolvono al diritto di voto.

2 Implementazione

L'implementazione – nell'ambito delle presenti disposizioni – può essere trasferita alla direzione o a una persona incaricata dalla stessa, a un comitato con diritto di voto/per gli investimenti o a un consulente esterno nell'ambito del diritto di voto.

3 Elenco delle priorità

Per l'implementazione, la direzione, risp. la persona dalla stessa incaricata può procedere a un'adeguata definizione delle priorità per quanto attiene alla portata economica di un argomento all'ordine del giorno nell'interesse degli assicurati.

Art. 3 Divulgazione

L'intenzione di voto viene resa nota agli assicurati una volta all'anno (di norma dopo l'assemblea generale) nell'ambito di un rapporto riassuntivo, o le astensioni vengono citate in modo dettagliato. Il rapporto è liberamente disponibile per l'assicurato all'indirizzo www.liberty.ch.

Art. 4 Securities Lending

Il securities lending non è consentito se ciò determinasse l'impossibilità di esercitare i diritti di voto.

Art. 5 Modifiche al Regolamento

Il Consiglio di Fondazione può disporre in qualunque momento una modifica dell'allegato al Regolamento.

Art. 6 Entrata in vigore

Il presente allegato al Regolamento entra in vigore il 1° gennaio 2023 e sostituisce l'attuale allegato IV al Regolamento d'investimento del 15 marzo 2019.

Schwyz, 2 dicembre 2022

Il Consiglio di Fondazione di Liberty LPP Fondazione collettiva